



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 371
No. 371नई दिल्ली, सोमवार, मार्च 17, 2008/फाल्गुन 27, 1929
NEW DELHI, MONDAY, MARCH 17, 2008/PHALGUNA 27, 1929

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 17 मार्च, 2008

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2008

सं. 11/एलसी/जीएन/2008/20494—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2008 कहा जा सकेगा ।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे ।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 में, विनियम 7 में,—

(i) खण्ड (घ) के लिए, निम्नलिखित खण्ड प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :—

“(घ) प्रायोजक, सभी समयों पर, निक्षेपागार की इक्विटी शेयर पूँजी का कम से कम इक्यावन प्रतिशत धारण करेगा;”

(ii) खण्ड (ड) में, परन्तुक और स्पष्टीकरण का लोप हो जाएगा ;

(iii) खण्ड (ड) के पश्चात, निम्नलिखित खण्ड और स्पष्टीकरण अंतःस्थापित किए जाएंगे, अर्थात् :

“(ड) प्रायोजक से भिन्न कोई भी व्यक्ति, चाहे वह भारत में निवासी हो या न हो, किसी भी समय, या तो व्यक्तिगत रूप से या सामान्य मति से कार्य करते हुए व्यक्तियों के साथ मिलकर, निक्षेपागार में इक्विटी शेयर पूँजी का पांच प्रतिशत से अधिक धारण नहीं करेगा;

स्पष्टीकरण : इस खण्ड के प्रयोजनों के लिए,—

- (i) पद, भारत में निवासी व्यक्ति, का अर्थ वही होगा जो विदेशी मुद्रा प्रबंध अधिनियम, 1999 (1999 का 42) की धारा 2 के खण्ड (फ) में इसके लिए नियत है ;
- (ii) पद, सामान्य मति से कार्य करते हुए व्यक्तियों, का अर्थ वही होगा जो भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेर्यों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 1997 के विनियम 2 के उप-विनियम (1) के खण्ड (ड) से प्राप्त है ;

(ख) निक्षेपागार की इक्विटी शेयर पूँजी में भारत से बाहर निवासी सभी व्यक्तियों की संयुक्त धारिता (होल्डिंग), किसी भी समय, इसकी कुल इक्विटी शेयर पूँजी के उनचास प्रतिशत से अधिक नहीं होगी, आगे निम्नलिखित के अध्यधीन :—

- (i) विदेशी प्रत्यक्ष विनिधान (निदेश) मार्ग के माध्यम से अर्जित ऐसे व्यक्तियों की संयुक्त धारिता कुल इक्विटी शेयर पूँजी के छब्बीस प्रतिशत से अधिक नहीं है, किसी भी समय ;
- (ii) विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ताओं (निवेशकों) की संयुक्त धारिता कुल इक्विटी शेयर पूँजी के तेरहस प्रतिशत से अधिक नहीं है, किसी भी समय ;

(iii) कोई भी विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता द्वितीयक बाजार के माध्यम से अन्यथा निक्षेपागार के शेयर अंजित नहीं करता है ;

(डग) कोई भी विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता निक्षेपागार के निदेशक बोर्ड में कोई प्रतिनिधित्व नहीं रखेगा ;”।

सी.बी. बाबे, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/69 जैडबी/2008/असा.]

पाद टिप्पण :— 1. मूल विनियम, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996, सं. का.आ. 345(अ), 16 मई, 1996 को भारत के राजपत्र, भाग II में प्रकाशित हुए थे।

2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 तत्पश्चात् :—

(क) 7 फरवरी, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 1997, सं. का.आ. 91(अ), द्वारा ;

(ख) 5 सितम्बर, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1997, सं. का.आ. 640(अ), द्वारा ;

(ग) 5 जनवरी, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 1998, सं. का.आ. 18(अ), द्वारा ;

(घ) 21 जनवरी, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, सं. का.आ. 76(अ), द्वारा ;

(ङ) 20 मई, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 1999, सं. का.आ. 357(अ), द्वारा ;

(च) 7 जुलाई, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1999, सं. का.आ. 546(अ), द्वारा ;

(छ) 21 सितम्बर, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1999, सं. का.आ. 775(अ), द्वारा ;

(ज) 26 दिसम्बर, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2000, सं. का.आ. 1160(अ), द्वारा ;

(झ) 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तीयों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, सं. का.आ. 476(अ), द्वारा ;

(ज) 27 सितम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, सं. का.आ. 1045(अ), द्वारा ;

(ट) 16 जून, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2003, सं. का.आ. 696(अ), द्वारा ;

(ठ) 2 सितम्बर, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003, सं. का.आ. 1014(अ), द्वारा ;

(ड) 1 अक्टूबर, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2003, सं. का.आ. 1156(अ), द्वारा ;

(ढ) 10 मार्च, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदण्ड) विनियम, 2004, सं. का.आ. 398(अ), द्वारा ;

(ण) 10 जून, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2004, सं. का.आ. 696(अ), द्वारा ;

(त) 10 अक्टूबर, 2007 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2007, सं. 11/एलसी/जीएन/2007/4485, द्वारा ;

संशोधित हुए थे ।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 17th March, 2008

Securities and Exchange Board of India

(Depositories and Participants) (Amendment)

Regulations, 2008

No. 11/LC/GN/2008/20494.—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996, namely :—

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2008.

2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

3. In the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996, in regulation 7,

(i) for clause (d), the following clause shall be substituted, namely :—

“(d) the sponsor shall, at all times, hold at least fifty-one per cent of the equity share capital of the depository;”

(ii) in clause (e), the proviso and the Explanation shall be omitted;

(iii) after clause (e), the following clauses and Explanation shall be inserted, namely :—

“(ea) no person other than a sponsor, whether resident in India or not, shall at any time, either individually or together with persons acting in concert, hold more than five per cent of the equity share capital in the depository;

Explanation: For the purposes of this clause,

- (i) the expression “person resident in India” shall have the meaning assigned to it in clause (v) of Section 2 of the Foreign Exchange Management Act, 1999 (42 of 1999);
- (ii) the expression “persons acting in concert” shall have the meaning derived from clause (e) of sub-regulation (1) of Regulation 2 of the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 1997;
- (eb) the combined holding of all persons resident outside India in the equity share capital of the depository shall not exceed, at any time, forty-nine per cent of its total equity share capital, subject further to the following :
 - (i) the combined holdings of such persons acquired through the foreign direct investment route is not more than twenty six per cent of the total equity share capital, at any time;
 - (ii) the combined holdings of foreign institutional investors is not more than twenty three per cent of the total equity share capital, at any time;
 - (iii) no foreign institutional investor acquires shares of the depository otherwise than through the secondary market;
 - (ec) no foreign institutional investor shall have any representation in the Board of Directors of the depository;”.

C. B. BHAVE, Chairman

[ADVT III/4/69ZB/2008/Exty.]

Footnotes :—1. The principal regulations, Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996 were published in the Gazette of India, Part II on May 16, 1996 *vide* No. S.O. 345(E).

2. The Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996, were subsequently amended:

- (a) On February 7, 1997 by SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 1997 *vide* No. S.O. 91 (E).

- (b) On September 5, 1997 by SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 1997 *vide* No. S.O. 640(E).
- (c) On January 5, 1998 by SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 1998 *vide* No. S.O. 18(E).
- (d) On January 21, 1998 by SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 1998 *vide* No. S.O. 76(E).
- (e) On May 20, 1999 by SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 1999 *vide* No. S.O. 357(E).
- (f) On July 7, 1999 by SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 1999 *vide* No. S.O. 546(E).
- (g) On September 21, 1999 by SEBI (Depositories and Participants) (Third Amendment) Regulations, 1999 *vide* No. S.O. 775(E).
- (h) On December 26, 2000 by SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2000 *vide* No. S.O. 1160(E).
- (i) On May 29, 2001 by SEBI (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 *vide* No. S.O. 476(E).
- (j) On September 27th, 2002 by SEBI (Procedure for holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 *vide* No. S.O. 1045(E).
- (k) On June 16, 2003 by SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2003 *vide* No. S.O. 696(E).
- (l) On September 2, 2003 by SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 2003 *vide* No. S.O. 1014(E).
- (m) On October 1, 2003 by SEBI (Depositories and Participants) (Third Amendment) Regulations, 2003 *vide* No. S.O. 1156(E).
- (n) On March 10th, 2004 by SEBI (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 *vide* No. S.O. 398(E).
- (o) On June 10th, 2004 by SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2004 *vide* No. S.O. 696(E).
- (p) On October 10th, 2007 by SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2007 *vide* No. 11/LC/GN/2007/4485.